



BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.



Calea Victoriei nr.155, bloc D1, scara 6, etaj 12,
Bucuresti - Sector 1

☎ + (40 21) 318.47.09; 222.82.36
FAX: + (40 21) 318.47.08

Reg. Com.: J40/2008/1991

Cod Fiscal: R 1573170



Nr.2963/30.05.2018

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR

**BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET
(B.T.T.) S.A**

**SITUATII FINANCIARE ANUALE
2017**



CUPRINS

I. DATE DE IDENTIFICARE ENTITATE

II. DATE GENERALE DESPRE ENTITATE

III. CONDUCEREA ENTITATII

1. ACTIVITATEA COMERCIALA

2. ANALIZA DINAMICA SI STRUCTURALA A PROFITULUI OBTINUT

3. ANALIZA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR DUPA NATURA LOR

2. ECONOMICA

1. ANALIZA POSTURILOR BILANTIERE

2. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

4. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

3. 8. SITUATIA LITIGIILOR

4. 9. OBIECTIVE 2018

5. 10. REPARTIZAREA PROFITULUI REALIZAT LA 31.12.2017 SI

6. DESCARCAREA DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR



I. DATE DE IDENTIFICARE ENTITATE

Biroul de Turism pentru Tineret S.A.

Sediul social : Bucuresti, Calea Victoriei nr.155, Bloc D1 Trons.7, sc.6, etaj 12, sector 1

Tel/fax : 021318708/ 021 252 36 17

Pagina internet: www.btt.ro

E-mail: bttbucuresti@btt.ro, secretariat@btt.ro

Codul unic de Inregistrare: 1573170 atribuit in data de 09.12.1992

Numarul de ordine in Registrul Comertului : J40/2008/1991 atribuit in data de 19.04.1991

Forma de organizare: Societate pe actiuni

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : Bursa de Valori Bucuresti

Capitalul social subscris si varsat : 13.541.715 lei

- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Biroul de Turism pentru Tineret S.A. : 5.416.686 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune, tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti (simbol BIBU), categoria a III-R, segment bursa RASDAQ, ISIN ROBIBUACNOR5.

II. DATE GENERALE DESPRE S.C. BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.

„BTT” este o societate comerciala cu capital mixt (de stat si privat), are sediul social in Bucuresti, Calea Victoriei nr.155, Bloc D1, sc.6, sector 1, este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/2008/1991, cu o durata de functionare nelimitata si functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania.

SCURT ISTORIC AL SOCIETATII:

In 1968 se infiinta „Biroul de Turism pentru Tineret” prin Hotararea Consiliului de Ministri al Republicii Socialiste Romania nr.2170/30.09.1968 - organ specializat cu personalitate juridica care se ocupa de organizarea turismului si excursiilor pe plan central, a taberelor de odihna pentru tineret, orientarea activitatii turistice de masa.

In 1990 fostul BTT se desfiinteaza si se creeaza „Compania Autonoma de Turism pentru Tineret” (Hotararea Guvernului nr.357/1990).



BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.



Calea Victoriei nr.155, bloc D1, scara 6, etaj 12,
Bucuresti - Sector 1

☎ + (40 21) 318.47.09; 222.82.36
FAX: + (40 21) 318.47.08

Reg. Com.: J40/2008/1991

Cod Fiscal: R 1573170



Prin Hotararea Guvernului nr.91/04.02.1991 s-a înfiintat Societatea Comerciala **"Compania de turism pentru tineret" - S.A., denumita si "C.T.T." - S.A.**, persoana juridica romana, cu sediul in municipiul Bucuresti, str. Onesti nr. 4-6, sectorul 1. Activul si pasivul Companiei autonome de turism pentru tineret, care se desfiinteaza, se preia de Societatea comerciala "Compania de turism pentru tineret" - S.A., cu exceptia fractiunii din patrimoniu reprezentand Complexul sportiv, turistic si de agrement "Herastrau" Bucuresti. Scopul societatii il constituie organizarea, stimularea si facilitarea dezvoltarii turismului si a altor forme de petrecere a timpului liber in randul tuturor categoriilor de tineri.

Prin Hotarare de guvern, in anul 1992 se reintregeste patrimoniul societatii "Compania de turism pentru tineret" - S.A. cu Complexul sportiv, turistic si de agrement „Herastrau” Bucuresti .

Prin Hotararea AGA nr.12/15.10.1992, CIM nr.48674/02.12.1992, "Compania de turism pentru tineret" - S.A. si-a schimbat denumirea in **"Biroul de Turism si Tranzactii" - S.A.**

Prin Hotararea AGA /09.04.2001, **"Biroul de Turism si Tranzactii" - S.A.** si-a schimbat denumirea in **"Biroul de Turism pentru Tineret" - S.A.**, societatea fiind inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului conform certificate seria A/831548, eliberat la 16.05.2001.

Prin Hotararea Guvernului 1291/2001 a fost aprobat transferul pachetului de actiuni detinut de stat la societatea comerciala "Biroul de Turism pentru Tineret " - S.A. Bucuresti de la Ministerul Turismului la R.A.-A.P.P.S.

28.03.2001

Actionar	Actiuni	Procent
APAPS	2.446.402	78,9000%
SIF TRANSILVANIA	576.540	18,6000%
alti actionari / others	77.603	2,5000%
Total	3.100.545	100 %

Prin Hotararea Guvernului 863/2006 are loc transferul pachetului de actiuni detinute de stat la Societatea Comercială "Biroul de Turism pentru Tineret (B.T.T.)" - S.A. Bucuresti din portofoliul Regiei Autonome "Administrația Patrimoniului Protocolului de Stat" in portofoliul Autoritatii pentru Valorificarea Activelor Statului, care va exercita toate drepturile si obligatiile ce decurg din calitatea de actionar in numele statului la aceasta societate comerciala.

Data: 22.06.2005

Actionar	Actiuni	Procent
----------	---------	---------

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR S.C. B.T.T. S.A. 2017

RAPPS	4.762.543	87,9236%
SIF (III) TRANSILVANIA	576.540	10,6438%
alti actionari / others	77.603	1,4327%
Total	5.416.686	100 %

Data: 18.09.2006

Actionar	Actiuni	Procent
AVAS	4.762.543	87,9236%
SIF TRANSILVANIA	576.540	10,6438%
ALTI ACTIONARI	77.603	1,4327%
Total	5.416.686	100 %

Data: 30.06.2013

Actionar	Actiuni	Procent
A.V.A.S. loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	4.762.543	87,9236%
S.I.F. TRANSILVANIA loc. BRASOV jud. BRASOV	576.540	10,6438%
alti actionari / others	77.603	1,4327%
Total	5.416.686	100 %

Prin Hotararea Guvernului nr.481/07.10.2013, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr.434/2013, se transfera pachetul de actiuni detinut de stat la societatea „Biroul de Turism pentru Tineret (B.T.T.)” S.A. Bucuresti, din administrarea Autoritatii pentru Administrarea Activelor Statului, in administrarea Ministerului Tineretului si Sportului.

Actionar	Actiuni	Procent
MINISTERUL TINERETULUI SI SPORTULUI loc. BUCURESTI jud. SECTOR 2	4.762.543	87,92%



S.I.F. TRANSILVANIA loc. BRASOV jud. BRASOV	576.540	10,64%
alti actionari / others	77.603	1,43%
Total	5.416.686	100%

Capitalul social a suferit modificari de-a lungul timpului.

Data modificarii	Tip operatie	Numar actiuni initial	Numar actiuni final	Valoare nominala initiala (RON)	Valoare nominala finala (RON)
28-apr.-05	Majorare Capital Social	3.100.545	5.416.686	2,5	2,5
28-mar.-01	Majorare Capital Social	2.734.942	3.100.545	2,5	2,5
15-apr.-00	Majorare Capital Social	2.475.560	2.734.942	2,5	2,5
18-mar.-99	Majorare Capital Social	2.053.951	2.475.560	2,5	2,5

Societatea are deschisa o sucursala – Biroul de Turism pentru Tineret (BTT SA) Sucursala Costinesti, adresa: Comuna Costinesti, jud.Constanta, tel. 0241734007, e-mail: office@btt-costinesti.ro.

Din activele entitatii face parte si Hotelul Forum, care este situat pe faleza statiunii Costinesti. Pozitionarea excelenta, foarte aproape de plaja, de principalele restaurante si terase il recomanda oricarui tip de turisti. Dotarile generale sunt : 130 camere duble, 4 apartamente, restaurant, terase, bar, sala de conferinte, sala internet, sala jocuri mecanice, parcare.

Societatea are drept obiect principal de activitate: Hoteluri si alte facilitati de cazare– cod CAEN 5510.

Pe langa activitatea principala, societatea desfasoara si activitati de inchiriere de bunuri imobiliare proprii , activitati ale agentilor turistice.



III. CONDUCEREA ENTITATII

Conform Actului Constitutiv al societatii, capitalul social este impartit in 5.416.686 actiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune.

Actiunile sunt numerotate de la nr.0.000.001 la nr. 5.416.686. Datele de identificare ale fiecarui actionar, aportul fiecaruia la capitalul social, numarul de actiuni la care are dreptul, cota de participare din totalul capitalului social, sunt cele cuprinse in registru actionarilor tinut de catre societatea de registru independent al actionarilor, desemnata contractual in acest scop. Actiunile emise de societate sunt nominative, indivizibile, de valori egale si dematerializate. Acestea sunt negociabile si liber transferabile, in conditiile respectarii prevederilor legale.

Structura actionariatului Societatii din data de 31.12.2017 este prezentata in tabelul de mai jos:

Actionar	Actiuni	Procent
MINISTERUL TINERETULUI SI SPORTULUI loc. BUCURESTI SECTOR 2	4.762.543	87,9236%
S.I.F. TRANSILVANIA loc. BRASOV jud. BRASOV	576.540	10,6438%
alti actionari / others	77.603	1,4327%
Total	5.416.686	100 %

DREPTURILE ACTIONARILOR

Biroul de Turism pentru Tineret respecta drepturile actionarilor sai si asigura acestora un tratament egal.

DREPTUL LA VOT

Actiunile societatii sunt indivizibile si confera detinatorilor drepturi egale, orice actiune dand dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor.

Adunarile generale sunt convocate de Consiliul de Administratie. Adunarile generale sunt ordinare si extraordinare

DREPTUL LA DIVIDENTE

Fiecare actiune a societatii detinute de actionar la data de inregistrare stabilita conform reglementarilor specifice si aprobate de AGA) confera acestuia dreptul de a beneficia de dividende pentru exercitiul financiar anterior, in cuantumul si conditiile stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.



DREPTUL LA INFORMARE

Biroul de Turism pentru Tineret asigura actionarilor sai accesul la informatii relevante, astfel incat acestia sa-si exercite toate drepturile de o maniera echitabila.

Consiliul de administratie este insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege pentru adunarea generala a actionarilor.

Consiliul de administratie are urmatoarele competente de baza, care nu pot fi delegate directorilor:

- stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;
- stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării financiare;
- numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor;
- supravegherea activitatii directorilor;
- pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei.

Membrii consiliului de administratie nu vor divulga informatiile confidentiale si secretele comerciale ale societatii, la care au acces in calitatea lor de administratori. Aceasta obligatie le revine si dupa incetarea mandatului de administrator.

Societatea comerciala BTT SA este administrata **in sistem unitar** de catre un Consiliu de Administratie format din 5 (cinci) persoane, ales de Adunarea Generala a Actionarilor, care sunt remunerate prin indemnizatii fixe lunare.

La finele exercitiului financiar 2017, componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

- | | |
|--------------------------|---|
| ○ Crimu Laurențiu Alin | - Presedinte - -- data expirarii mandat - neprecizata |
| ○ Teliceanu Daniel | - Membru – data expirarii mandat- neprecizata |
| ○ Dragu Marius Alexandru | - Membru - -- data expirarii mandat - neprecizata |
| ○ Damian Ionela | - Membru – data expirarii mandatului 19.06.2018 |
| ○ Mesaros Cosmin Mihai | - Membru – data expirarii mandatului 19.06.2018 |



BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.



Calea Victoriei nr.155, bloc D1, scara 6, etaj 12,
Bucuresti - Sector 1

☎ + (40 21) 318.47.09; 222.82.36
FAX: + (40 21) 318.47.08

Reg. Com.: J40/2008/1991

Cod Fiscal: R 1573170



- David Carmen Bianca - Membru - data expirării mandat – neprecizată/demisie aprilie 2017
- Popa Alexandru Cristina - Membru – data expirării mandate – neprecizată/demisie aprilie 2017

Conducerea operativă și coordonarea activității zilnice este delegată de către Consiliul de Administrație către directori, care își exercită atribuțiile în baza contractelor de mandat, remunerația acestora fiind formată dintr-o indemnizație fixă lunară. La sfârșitul anului 2017, director general era domnul Mesaros Cosmin Mihai – mandat încheiat în data de 05.03.2018, la data întocmirii prezentului raport funcția de director general este detinută de domnul Diceanu Constantin Gabriel – mandate valabile până la 06.07.2018.

1.ACTIVITATEA COMERCIALA

❖ Obiectul principal de activitate:

“Hoteluri și alte facilități de cazare similare”.

Activități secundare:

❖ Se asigură servicii turistice și prin comercializarea programelor turistice ale altor operatori.

Printre serviciile pe care le oferă Biroul de Turism pentru Tineret S.A. se numără și:

Rezervări și cazări în țară și străinătate;

Închiriere de autocare și microbuze, autoturisme și limuzine de lux;

Rezervări de bilete la manifestări culturale-artistice și sportive;

Rezervări de bilete la manifestări culturale-artistice și sportive;

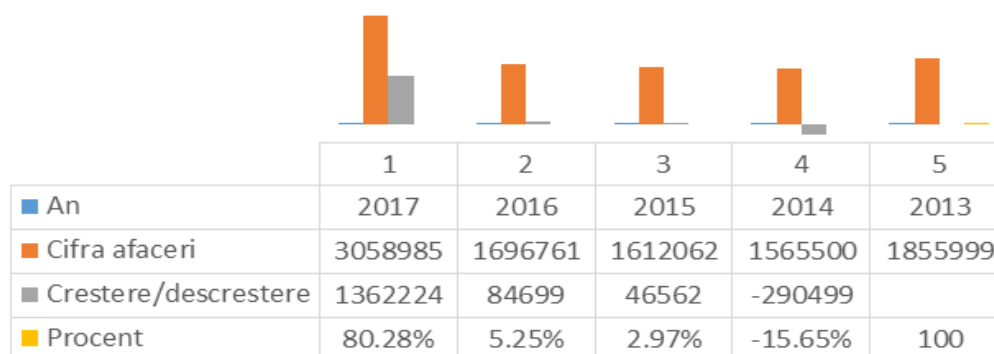
Închirieri de săli de conferințe și organizări de mese festive;

Intermedieri viză;

Evoluția cifrei de afaceri perioada 2013-2017

Evoluția cifrei de afaceri în perioada 2013-2017 este prezentată astfel:’

Evolutia cifrei de afaceri



In exercitiul financiar 2017 sa realizat o cifra de afaceri de 3.058.985 lei, care inregistreaza o crestere de 80.28% fata de anul 2016.

In anul 2017, cifra de afaceri, in cuantum de 3.058.985 lei, este constituita, in egala masura pe seama veniturilor obtinute din activitatea Hotelului Forum precum si inchirierea bunurilor imobile.

Evolutia rezultatului net pe perioada 2013 -2017

Anii 2013 – 2016, se caracterizeaza printr-o evolutie sinusoidala a pierderii nete.

In exercitiul financiar 2017, se inregistreaza un profit net contabila de 911.124 lei.

2. ANALIZA DINAMICA SI STRUCTURALA A PROFITULUI OBTINUT

Punctul de plecare in diagnosticarea rezultatului este analiza dinamica si structurala. Variatia absoluta si relativa a profitului permit aprecierea globala a rentabilitatii absolute a activitatii si va avea efect direct asupra rentabilitatii relative.

Dimensiunea profitului si evolutia inregistrata pe categorii de activitati se afla sub incidenta politicii de promovare a activitatii de exploatare sau a investitiilor financiare.

Departajarea rezultatului brut in functie de aportul adus de cele trei tipuri de activitati (activitatea de exploatare, financiara, extraordinara) permite evidentierea fiecarui tip de activitate la formarea rezultatului brut. In functie de evolutia inregistrata de rezultatul din exploatare, financiar sau extraordinar, se stabilesc obiectivele de coordonare a activitatii viitoare in scopul maximizarii rezultatelor.

Continutul si structura contului de profit si pierdere permit analiza dinamica si structurala a profitului pornind de la gruparea veniturilor si cheltuielilor dupa natura lor,.

Pentru a ne forma o imagine asupra dimensiunii activitatii si performantelor sale, prezentam sintetic valoarea principalilor indicatori pentru anul 2017:

Indicatori	Valoare an 2017
Total venituri din care:	6.518.679
Cifra de afaceri neta	3.058.985
Rezultatul exploatarii	590.981
Rezultatul financiar	335.706
Profitul brut	926.687
Capitaluri proprii	57.672.683
Datorii totale	906.903
Active totale din care:	62.764.393
Active imobilizate	60.094.335
Active circulante	2.670.058

Abordarea din punct de vedere dinamic si structural a contributiei indicatorilor de rezultate la formarea rezultatului brut din exploatare, respectiv la formarea rezultatului net, pe baza contului de profit si pierdere realizat de catre societate , pentru perioada 2017 comparativ cu exercitiile financiare precedente este prezentata in urmatoare:

Indicatori	An 2013	An 2014	An 2015	An 2016	An 2017
Vanzari de marfuri	2.032	467	2.370	0	0
Costul marfurilor vandute	2.479	467	2.370	0	0
Marja comerciala	-447	0	0	0	0
Productia vanduta	1.853.957	1.565.033	1.609.692	1.696.761	3.058.985
Variatia productiei stocate	0	0	0	0	0
Venituri din productia de imobilizari	0	0	0	0	0
Productia exercitiului	1.853.957	1.565.033	1.612.062	1.696.761	3.058.985
Consumuri intermediare de la terti	2.261.401	3.019.038	2.348.419	1.742.328	662.255
Valoarea adaugata	-407.891	-1.454.005	-736.357	-45.567	239.6730
Subventii de exploatare	0	0	0	0	0
Cheltuieli cu impozite si taxe	186.988	213.613	287.819	260.777	400.726

Cheltuieli cu personalul	1.203.144	1.262.545	976.727	896.453	1.405.023
Excedent (deficit) brut al exploatarei	-1.798.023	-2.930.163	1.324.243	-1.202.797	590.981
Alte venituri din exploatare	8.411.935	385.699	6.218.062	223.303	3.459.470
Alte cheltuieli de exploatare	6.972.993	244.980	2.178.657	30.956	174.134
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si provizioanele	1.257.096	2.819.572	1.738.021	5.694.083	5.845.243
Rezultatul exploatarei	-1.616.177	-5.609.016	298.111	-6.704.533	590.981
Venituri financiare	19.128	2.018	738	88	224
Cheltuieli financiare	912.404	412	101	349	-335.482
Rezultat curent al exercitiului	-2.509.453	-5.607.410	637	-261	335.706
Venituri extraordinare	0	0	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0	0	0
Rezultat extraordinar	0	0	0	0	0
Rezultatul brut al exercitiului	-2.509.453	-5.607.410	298.748	-6.704.794	926.687
Impozit pe profit	0	0	0	0	15.563
Rezultatul net al exercitiului	-2.509.453	-5.607.410	298.748	-6.704.794	911.124

3. ANALIZA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR DUPA NATURA LOR ECONOMICA

Totalul veniturilor inregistrate in anul 2017 de S.C. Biroul de Turism pentru Tineret S.A. este de 6.518.679 lei, ce reprezinta venituri din exploatare si venituri financiare.

Societatea nu a inregistrat venituri extrordinaire.

Structura veniturilor totale 2017

Veniturile din exploatare au **crescut** in 2017 fata de exercitiul financiar precedent cu **4.598.391 lei reprezentand o crestere relativa de 239.49%.**

Structura cheltuielilor totale 2017



Totalul cheltuielilor de exploatare inregistrate in anul 2017 se ridica la valoarea de 5.927.474 lei, inregistrand o scadere relativa de 31.28% fata de exercitiul financiar precedent.

Indicatori	An 2016	An 2017
Cheltuieli cu materiale consumabile	79170	79.925
Alte cheltuieli materiale	11.727	70.091
Cheltuieli cu energia si apa	185.688	213.351
Cheltuieli privind marfurile	0	0
Reduceri comerciale primite	0	689
Cheltuieli cu personalul	896.453	1.405.023
Ajustari privind imobilizarile	1.654.607	1.612.309
Ajustari privind activele circulante	-58.883	640.784
Cheltuieli cu prestatiile externe	1.525.517	1716.796
Cheltuieli cu impozite si taxe	260.777	400.726
Alte cheltuieli de exploatare	30.956	174.134
Ajustari privind provizioanele - venituri	4.039.476	-384.976
Impozit (specific) pe profit	0	15.563
Total cheltuieli de exploatare	8.625.488	5.927.474

Cheltuieli de exploatare 2016

Rata de eficienta a cheltuielilor totale/realizat 2017 = Cheltuieli totale 2017: Venituri totale 2017 x 1.000 = $\frac{5.591.992}{6.618.679} \times 1.000 = 844.90$ la 1000 lei venituri.

Cresterea cheltuielile totale la 1.000 lei venituri totale sunt datorate ca urmare a inregistrarii pe cheltuieli a provizioanelor pentru litigii aferente creantelor de incasat din litigii.

Rezultatul net el exercitiului financiar 2017, calculat ca diferenta dintre totalul veniturilor si totalul cheltuielilor este un profit de 911.924 lei.

Rezultatul net al exercitiilor financiare 2017

4. ANALIZA POSTURILOR BILANTIERE

Activul bilantier in anul 2017 a inregistrat o crestere de 11.5% fata de exercitiul financiar precedent.

Disponibilitatile aflate in casierie si in conturi la banci au avut o evolutie asccendenta, inregistrand o crestere in 2017 de 75.69 % comparativ cu exercitiul financiar precedent si ca urmare a incasarii in baza unor sentinte definitive a unor creante provizionate .

Pasivul bilantier in exercitiul financiar 2017 a scazut cu 74.77 puncte procentuale, capitalurile proprii sau mentinut relativ constante.

Denumirea indicatorului	Perioada de raportare	
	31.12.2016	31.12.2017
ACTIVE IMOBILIZATE	63.279.951	60.094.335
-imobilizari necorporale	5300	3.776
- imobilizari corporale	61.369.689	59.890.726
- imobilizari financiare	1.904.962	199.833
ACTIVE CIRCULANTE, din care	6.508.773	2.670.058
- stocuri	12.341	69.477
- creante	5.808.284	1.574.388
.-investitii pe termen scurt	104.067	0
DISPONIBILITĂȚI	584.081	1.026.193
CHELTUIELI IN AVANS	87.789	19.577
TOTAL ACTIV	69.876.513	62.783.970
CAPITALURI PROPRII	58.657.906	57.672.683
.-capital social	13.541.715	13.541.715
,- reserve	70.702.979	70.748.535
.-rezultat reportat	-9.714.117	18.316.149
.- pierdere/profit	-6.705.685	911.124
.- actiuni proprii	-9.166.986	-9.166.986
- Repartizarea profitului	-	-45556
DATORII	3.505.292	906903
Venituri inregistrate in avans	1.129	1.523
Provizioane	7.712.186	4.202.861
TOTAL PASIV	69.876.513	62.783.970

In exercitiul financiar 2017, capitalul propriu detine o pondere de 91.86% din total pasiv, datoriile 1.44%, provizioanele 6.69%.

5. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI DE LICHIDITATE FINANCIARA

(LIQUIDITY RATIOS)

Lichiditatea reprezinta proprietatea elementelor patrimoniale de a se transforma in bani si ea constituie premisa asigurarii solvabilitatii, ce reprezinta capacitatea societatii de a face fata obligatiilor banesti, respectiv de a-si onora platile la termenele stabilite. Pentru caracterizarea lichiditatii se compara pasivele pe termen scurt cu resursele disponibile pentru aceeaasi perioada.

- Indicatorul rata lichiditatii generale sau curente (current ratio) masoara capacitatea societatii de a onora obligatiile pe termen scurt din ansamblul activelor circulante si compara ansamblul lichiditatilor potientiale asociate activelor circulante cu ansamblul datoriilor scadente intr-un termen de sub un an.

Indicator	An 2016	An 2017
Active circulante	6.508.772	2.689.635
Datorii pe termen scurt	3.505.292	631.865
Rata lichiditatii generale sau curente	1.85	4.26

Rata lichiditatii generale sau curente 2016 - 2017

Plaja de referinta al indicatorului este cuprins intre minim inclusiv 1 si maxim 3. In exercitiul financiar 2017 se inregistreaza o crestere a acestei rate cu 2.41, valoarea inregistrata fiind de 4.26.

In concluzie la finele anului societatea are capacitatea de a-si plati toate datoriile pe termen scurt.

- Rata lichiditatii partiale / curente/ intermediare sau "testul acid" (quick ratio) releva capacitatea societatii de a-si acoperii datoriile pe termen scurt (furnizori, salarii, impozite si taxe catre bugetul de stat) din disponibilitati si creante (facturi de incasat de la clienti) fara a apela la vanzarea stocurilor.

Indicator	An 2016	An 2017
Active circulante	6.508.772	2.689.635
Stocuri	12.341	69.477
Active circulante - Stocuri	6.496.431	1.992.527
Datorii pe termen scurt	3.402.325	631.865

Rata lichiditatii partiale sau "testul acid"
1.90
4.15
Testul acid anii 2016-2017

Intervalul de referinta al indicatorului este cuprins intre minim si inclusiv 0.6 si maxim 3. Cu cat valoarea ratei rapide este mai ridicata, cu atat se considera ca firma este mai stabila financiar, din punct de vedere al lichiditatii, ***in concluzie la finele anului societatea este stabila din punct de vedere financiar, neavand probleme de onorare a platilor scadente.***

**INDICATORI DE SOLVABILITATE SI DE GESTIUNE
(SOLVENCY , EFFICIENCY RATIOS)**

- Rata solvabilitatii patrimoniale exprima capacitatea de autofinantare a societatii, precum si masura in care poate face fata obligatiilor sale de plata. Indica ponderea resurselor proprii in total pasiv.

Indicator	An 2016	An 2017
Capitaluri proprii	58.657.905	57.672.683
Total pasive	62.163.197	62.782.447
Rata solvabilitatii patrimoniale	0.94	0.92

Rata solvabilitatii patrimoniale anii 2016 si 2017

Indicatorul este considerat optim cand rezultatul obtinut este 0,3 si 0,5.

Rezultat 0.92 semnifica o situatie patrimoniala buna si evidentiaza un echilibru financiar bun pe termen lung care permite acoperirea datoriilor din activul net si a datoriilor pe termen lung din capitalul propriu, apreciabil neriscant pentru potentiali finantatori.

- Rata autonomiei finaciare la termen dimensioneaza proportia capitalurilor proprii in capitalurile permanente sau, in resursele financiare permanente

Indicator	An 2016	An 2017
Capitaluri proprii	58.657.905	57.672.683
Datorii pe termen mediu si lung	0	275.037
Provizioane	7.712.186	4.202.861
Capital permanent	66.329.563	62.150.581
Autonomia financiara la termen	88.43%	92.79%

Autonomia financiara anii 2016 si 2017

Capitalurile proprii sunt formate din capitalul social + rezerve + rezultat reportat + profit/pierdere.

Acestea cresc in 2017 comparativ cu anul precedent.

Capitalul permanent este format din capitalurile proprii + provizioane + datorii pe termen mediu si lung, acesta scade in 2017 fata de exercitiul financiar precedent cu 3.509.325 lei datorita reluarii pe venituri a unor provizioane.

Potrivit analizei ratei autonomiei financiare se poate concluziona ca situatia financiara a firmei este una buna dar trebuie avut in vedere specificul activitatii societatii, politica financiara care se promoveaza la nivel de managemt in perioada viitoare.

- Rata solvabilitatii generale exprima masura in care activele societatii contribuie la finantarea datoriilor sale totale.

Indicator	An 2016	An 2017
Active totale	69.875.383	62.782.447
Datorii totale	3.505.292	906.903
Rata solvabilitatii generale	19.93	69.22

Rata solvabilitatii generale anii 2016 si 2017

Rata solvabilitatii generale calculate ca raport intre activele totale si datoriile totale inregistreaza o crestere in 2017 fata de exercitiul financiar 2016 datorita scaderii datorilor, valoarea solvabilitatii se afla cu mult peste valoarea minima de referinta (1.5).

Indicator	An 2016	An 2017
Datorii totale	3.505.292	906.903
Active totale	69.875.383	62.782.447
Rata datoriiilor	5.02%	1.45%

- Durata de recuperare a creantelor indica timpul necesar recuperarii creantelor (debitori si facturi neincasate de la clienti etc) , reprezinta durata teoretica de recuperare a creantelor din cifra de afaceri, teoretica, deoarece in sold pot ramane facturi mai vechi decat perioada previzionata.

Indicator	An 2016	An 2017
Creante	5.808.284	1.574.388
Cifra de afaceri	1.696.761	3.058.985
Perioada de recuperare a creantelor (zile)	1249 zile	188 zile

Durata de recuperare a creantelor anii 2016 si 2017

Se constata ca perioada de recuperare a creantelor a scazut ceea ce indica consolidarea gradului de stabilitate financiara a BTT SA, dar totusi ne situam sub durata medie de incasare a clientilor.

Avand in vedere obiectul principal al activitatii societatii, acest aspect poate afecta in perioadele de extrasezon solvabilitatea financiara a societatii si anume – diferente mari intre incasari / plati.

- Durata de rambursare a datoriilor pe termen scurt indica timpul necesar pentru plata datoriilor catre terti.

Indicator	An 2016	An 2017
Datorii pe termen scurt	3.402.325	631.866
Cifra de afaceri	1.696.761	3.058.985
Perioada de rambursare a datoriilor pe termen scurt (zile)	732 zile	75 zile

Durata de rambursare a datoriilor anii 2016 si 2017

Se constata ca perioada de rambursare a datoriilor a scazut ceea ce indica consolidarea gradului de stabilitate financiara a BTT SA, dar cu aceleasi opinii ca si la durata de recuperare a creantelor – diferente mari intre plati / incasari.

INDICATORI DE RENTABILITATE (PROFITABILITY RATIOS)

- Rata rentabilitatii financiare a capitalului propriu (Return on Equity) exprima eficienta capitalurilor proprii ale societatii in realizarea profiturilor

Indicator	An 2016	An 2017
Rezultat net al exercitiului	-6.705.685	911.124
Capital propriu	58.657.905	57.672.683
Rata rentabilitatii financiare a capitalului propriu	n/a	1.58%

In anul 2017 rata rentabilitatii finaciare a capitalului este de 1.58% ceea ce indica o mai buna utilizare a capitalului investit so o mai buna capacitate de dezvoltare in viitor.

- Rata rentabilitatii comerciale brute (gross profit margin) exprima raportul dintre rezultatul obtinut si cifra de afaceri.

Indicator	An 2016	An 2017
Rezultatul exploatarii	-6.705.685	926.687
Cifra de afaceri	1.696.761	3.058.985
Rata rentabilitatii comerciale	n/a	30.29%

Rezultatul exploatarii obtinut in 2017 are o valoare pozitiva comparativ cu anii anteriori.

Cifra de afaceri a inregistrat o crestere de 1.362.224 lei, datorata in mod egal atat cresterii gradului de ocupare la Hotel Forum Costinesti, incheierii de noi contracte de inchiriere cat si anulara provizioanelor.

Rata rentabilitatii comerciale este de 30.29 puncte procentuale, neatingandu-se inca nivelul optim al rentabilitatii resurselor consumate.

- Rata profit pe actiune (earnings per share) exprima randamentul intern al unei actiuni, prin prisma profitului pe care actiunea il aduce intr-un exercitiu financiar si permite investitorului sa compare rezultatele obtinute de firma pentru a decide daca pastreaza, lichideaza sau majoreaza pachetul de actiuni detinut.

Indicator	An 2016	An 2017
Rezultat net al exercitiului	-6.705.685	911.124
Numar de actiuni emise	5.416.686	5.416.686
Rata profit pe actiune	n/a	0.1682/ actiune

Rata profit pe actiune anii 2016 si 2017

Rata profitului pe actiune este de 0.1682, ceea ce releva un aspect pozitiv din punct de vedere al actionarilor comparativ cu anii anteriori.

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE



Situațiile financiare prezentate de către SC BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET (BTT) SA Bucuresti ("Societatea") sunt elaborate pe baza următoarelor principii, politici și metode contabile:

❖ **Fundamentele elaborării situațiilor financiare**

Situațiile financiare ale Societății elaborate la 31/12/2017 au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității nr. 82/1991 (republicată), cu modificările și completările ulterioare;
- ORDIN Nr. 1802 din 29 decembrie 2014 - Partea I pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate EMITENT: MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE PUBLICAT ÎN: MONITORUL OFICIAL NR. 963 din 30 decembrie 2014
- ORDIN Nr. 470 din 11/01/2018 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității și a convenției costului istoric, cu excepția celor prezentate în politicile contabile.

➤ **Bazele contabilității**

Situațiile financiare de mai sus sunt prezentate în Lei, moneda națională a României. Societatea ține evidența contabilă în Lei și își întocmește situațiile financiare statutare în acord cu Regulamentele de Contabilitate și de Raportare emise de Ministerul Finantelor Publice din România. Situațiile financiare de mai sus sunt bazate pe înregistrările contabile statutare ale Societății, care sunt ținute pe baza principiului continuității activității și a convenției costului istoric

➤ **Principiul continuității activității**

Societatea își continuă activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul previzibil și prin urmare situațiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

➤ **Principul permanenta metodelor**

Metodele de evaluare sunt aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul, nefiind sesizată schimbarea vreunei metode de evaluare.

➤ **Principiul prudenței**

Evaluarea activelor și obligațiilor este făcută pe o bază prudentă, situațiile financiare cuprind:

- numai rezultatul realizat la data bilanțului;



- s-au luat in considerare toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau eventual al unui exercitiu precedent;
- s-au luat in considerare toate datoriile previzibile si pierderile potientiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent;
- s-a tinut cont de toate deprecierile.

➤ **Principiul independentei exercitiului**

Veniturile si cheltuielile sunt aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau platii sumelor corespunzatoare acestor venituri si cheltuieli.

➤ **Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv**

Intocmirea situatiilor financiare cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada.

➤ **Principiul intangibilitatii**

Bilantul de deschidere corespunde cu cel de inchidere.

➤ **Principiul necompensarii**

Nu s-au efectuat compensari intre venituri si cheltuieli, ori intre active si pasive, altele decat cele permise de lege.

7. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

- Nu s-au acordat indemnizatiile acordate membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere.
- Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.
- Nu s-au acordat avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului.
- salariati: 26
 - numar mediu: 26
 - salarii platite sau de platit, aferente exercitiului: 1.129.109 lei
 - cheltuieli cu asigurarile sociale: 275.914 lei

8. SITUATIA LITIGIILOR



Din punct de vedere juridic, pe rolul instanțelor judecătorești sunt înregistrate în prezent mai multe dosare, dintre care:

- litigii care afectează patrimoniul SC BTT SA (obligatii de a face - obligare la vanzare / la inchiriere active/terenuri -, revendicari, actiuni in constatare drept de proprietate, rezolutiune/nulitate contracte de vanzare-cumparare, nulitate certificat de atestare drept de proprietate, granituiri, reziliere/anulare/constatare nulitate absoluta/incetare contracte de inchiriere/asociere/cesiune);
- litigii cu profesionistii avand ca obiect pretentii, evacuari, procedura insolventei;
- litigii diverse (contestatii la executare, contestatii la executare, suspendare executare, anulari acte administrative).

9. OBIECTIVE 2018

- ❖ Dorim sa furnizam servicii hoteliere de buna calitate, la preturi accesibile care sa anticipeze nevoile si asteptarile clientilor, avand ca obiectiv oferirea de valoare pentru client;
- ❖ Dorim sa promovam respectul si transparenta prin tratamentul egal al tuturor partenerilor nostri si prin mentinerea unei comunicari eficace cu toti factorii interesati;
- ❖ Vom promova o structura organizatorica dinamica si vom depune eforturi sustinute in vederea cresterii fluxurilor de numerar din activitatea de exploatare;
- ❖ Cresterea cifrei de afaceri a societatii prin diversificarea ofertei turistice, introducerea unor noi programe nationale in circuitul turistic,
- ❖ Cresterea eficientei generale a companiei, prin corecta dimensionare, informare si motivare a personalului acesteia;
- ❖ Eliminarea aspectelor cu impact negativ asupra mediului: optimizarea consumurilor, eficientizarea energetica a cladirilor, scaderea impactului negativ al activitatii IT;
- ❖ Atragerea unor noi surse de finantare;
- ❖ Modernizarea activului Hotel Forum si reclassificarea acestuia;
- ❖ Renovare, amenajare si exploatare activ Teatru de Vara Costinesti;
- ❖ Amenajare si exploatare unui Complex tip Bazar in spatiu liber din cadrul bazei BTT;
- ❖ Amenajare si exploatare parcare in cadrul bazei BTT obiectiv care va oferi clientilor statiunii un climat de ordine si siguranta;
- ❖ Modernizare iluminat baza BTT;
- ❖ Eficientizarea gradului de curatenie in incinta bazei BTT;
- ❖ Pentru Hotelul Forum intentionam sa finalizam demersurile privind racordarea la rețeaua de gaze de la nivelul Statiunii Costinesti astfel trecand de la un consum bazat pe combustibil



termic la combustibil gazos, avand ca obiectiv reducerea costurilor si eficientizarea cheltuielilor efectuate cu obtinerea apei calde.

10. REPARTIZAREA PROFITULUI INREGISTRAT LA 31.12.2017 SI DESCARCAREA DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR

Avand in vedere cele prezentate in acest raport, Consiliul de Administratie propune spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor S.C. Biroul de Turism pentru Tineret S.A. :

➤ Situatiile financiare anuale 2017, alcatuite din:

- Bilant
- Contul de profit si pierdere
- Date informative
- Situatia activelor imobilizate
- Situatia modificarii capitalurilor proprii
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Note explicative si politici contabile

➤ Propunerea de repartizare a profitului

Activul net contabil la 31.12.2017, reprezentand excedentul tuturor bunurilor si drepturilor din activ asupra tuturor datoriilor fata de terti, este de:

$$62.783.970 - 906.903 = 61.877.067 \text{ lei}$$

Valoarea capitalului social este de:

$$13.541.715 \text{ lei}$$

Activul net al societatii > (valoarea capitalului social / 2)

Profitul inregistrat la 31.12.2017 in suma de: **911.124 lei**

Profitul net se va repartiza pe destinatii conform reglementarilor in vigoare prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor.

Propunem Adunarii Generale a Actionarilor, ca profitul inregistrat sa fie repartizat astfel:

- 5% din valoare profit constituirea rezervei legale pana la atingerea plafonului de 20% din capitalul social - 45556 lei;
- Acoperirea pierderilor din anii precedenti – 865.568 lei.



BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.



Calea Victoriei nr.155, bloc D1, scara 6, etaj 12,
Bucuresti - Sector 1

☎ + (40 21) 318.47.09; 222.82.36
FAX: + (40 21) 318.47.08

Reg. Com.: J40/2008/1991

Cod Fiscal: R 1573170



➤ Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie

Presedintele Consiliului de Administratie

BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET
(B.T.T.) S.A,

Cramu Laurentiu Alin